

**Maison Pétrole Alpha (Luxembourg)**

société à responsabilité limitée

**Siège social: 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg**

**R.C.S Luxembourg: B 191.584**

**NUMERO 107.022 du répertoire de Me Jean SECKLER**

**NUMERO 4.828 du répertoire de Me Danielle KOLBACH**

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE – AUGMENTATION  
DE CAPITAL – MODIFICATION ET REFONTE COMPLETE DES STATUTS  
DU 30 DECEMBRE 2016.**

In the year two thousand and sixteen, on the thirtieth day of December,  
Before us Me **Danielle KOLBACH**, notary residing at Redange/Attert  
(Grand-Duchy of Luxembourg), acting in replacement of her prevented  
colleague Me **Jean SECKLER**, notary residing at Junglinster (Grand-Duchy  
of Luxembourg), who last named shall remain depositary of the present deed..

Was held an extraordinary general meeting of the sole shareholder of  
**Maison Pétrole Alpha (Luxembourg)**, a private limited liability company duly  
incorporated and validly existing under the laws of the Grand-Duchy of  
Luxembourg, having its registered office at 6, rue Eugène Ruppert, L-2453  
Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg and registered with the *Registre  
de Commerce et des Sociétés*, Luxembourg (Trade and Companies Register)  
under number B 191.584 (the “**Company**”).

There appeared the sole shareholder of the Company, namely **CASA  
Exploration, L.P.**, an exempted limited partnership duly formed and validly  
existing under the laws of the Cayman Islands, having its registered office at  
Intertrust Corporate Services (Cayman) Limited, 190 Elgin Avenue,  
Georgetown, Grand Cayman, KY 1-9005, Cayman Islands and registered with  
the Registrar of Exempted Limited Partnerships under number 53505 (the  
“**Sole Shareholder**”);

here represented by Mr. Max MAYER, employee, residing  
professionally in Junglinster, 3, route de Luxembourg, Grand-Duchy of  
Luxembourg, by virtue of a power of attorney,

the said power of attorney, initialed *ne varietur* shall remain annexed to  
the present deed for the purpose of registration.

The Sole Shareholder acting through its proxy holder requested the

notary to enact that:

- the 20,000 (twenty thousand) shares representing the whole share capital of the Company were represented so that the meeting could validly decide on all the items of the agenda of which the Sole Shareholder has been duly informed; and

- the agenda of the meeting was the following:

#### **A G E N D A**

1. Creation of five classes of shares;
2. Increase of the share capital of the Company by way of the issuance of new shares in each newly created class of shares with a share premium exclusively attached thereto;
3. Subscription and payment of the newly issued shares and payment of the share premium attached thereto by way of (i) a contribution in kind by CASA Exploration, L.P. and (ii) the incorporation of additional paid-in capital;
4. Amendment and restatement of the articles of association of the Company in order to comply with the law of August 10, 1915 on commercial companies, as lastly amended;
5. Subsequent full restatement of the articles of association of the Company in order to reflect foregoing resolutions; and
6. Miscellaneous.

After the foregoing was approved by the Sole Shareholder, the following resolutions have been taken:

#### **FIRST RESOLUTION**

It was resolved to create five classes of shares, namely classes A to E that will entitle their holders to the rights described in the articles of association of the Company.

#### **SECOND RESOLUTION**

It was resolved to increase the share capital of the Company by an amount of USD 373,365 (three hundred seventy-three thousand three hundred sixty-five US Dollars) so as to raise it from its current amount of USD 20,000 (twenty thousand US Dollars) to USD 393,365 (three hundred ninety-three thousand three hundred sixty-five US Dollars) by the issuance of 74,673 (seventy-four thousand six hundred seventy-three) shares in each class of shares A to E of the Company with:

- a nominal value of USD 1 (one US Dollar) each (the “**New Shares**”); and
- a share premium of an amount of USD 2.15 (two US Dollars and fifteen cents) attached thereto and to (a) be allocated to a freely distributable item of the balance sheet of the Company as share premium and (b) remain

exclusively attached to the shares of the Company held by the Sole Shareholder at any time (the “**Share Premium**”).

### THIRD RESOLUTION

It was resolved to accept that the New Shares and the Share Premium attached thereto be fully subscribed by the Sole Shareholder by way of:

- (i) contributions in kind of the following assets:
  - 48,717 (forty-eight thousand seven hundred seventeen) shares with a nominal value of USD 1 (one US Dollar) each, representing 100% (hundred percent) of the share capital of **Maison Pétrole Beta (Luxembourg)** a private limited liability company duly incorporated and validly existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg and registered with the *Registre du Commerce et des Sociétés*, Luxembourg (Register of Trade and Companies) under number B 191.616 and having a fair market value of USD 55,717.40 (fifty-five thousand seven hundred seventeen US Dollars and forty cents) (the “**Beta Shares**”);
  - 48,430 (forty-eight thousand four hundred thirty) shares with a nominal value of USD 1 (one US Dollar) each, representing 100% (hundred percent) of the share capital of **Maison Pétrole Gamma (Luxembourg)** a private limited liability company duly incorporated and validly existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg and registered with the *Registre du Commerce et des Sociétés*, Luxembourg (Register of Trade and Companies) under number B 191.620 and having a fair market value of USD 55,430.99 (fifty-five thousand four hundred thirty US Dollars and ninety-nine cents) (the “**Gamma Shares**”); and
  - 47,218 (forty-seven thousand two hundred eighteen) shares with a nominal value of USD 1 (one US Dollar) each, representing 100% (hundred percent) of the share capital of **Maison Pétrole Delta (Luxembourg)** a private limited liability company duly incorporated and validly existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg and registered with the *Registre du Commerce et des Sociétés*, Luxembourg (Register of Trade and Companies) under number B 191.638 and having a fair market value of USD 54,218.76 (fifty-four thousand two hundred eighteen US Dollars and seventy-six cents) (the “**Delta Shares**”, and together with the Beta Shares and the Gamma Shares, the “**Contributed Shares**”); as well as
- (ii) the incorporation of the additional paid-in capital contribution made by the Sole Shareholder for an aggregate amount of USD 208,000 (two hundred

eight thousand US Dollars) and recorded in the accounting balance sheet item named "account 115" (apport en capitaux propres non rémunérés par des titres - Capital Contribution) (the "**Account 115**") (the "**Additional Paid-in Capital Incorporation**").

#### **Subscription - Payment**

The Sole Shareholder, through its proxy holder declared to subscribe to the New Shares by paying:

- the nominal value of these New Shares for an amount of 373,365 (three hundred seventy-three thousand three hundred sixty-five US Dollars); and
- the Share Premium attached thereto for an amount 2.15 (two US Dollars and fifteen cents) to (i) be allocated to a freely distributable item of the balance sheet of the Company as share premium and (ii) remain attached to all the shares of the Company held the Sole Shareholder at any time; the whole being fully paid-up by way of the Contributed Shares and the Additional Paid-In Capital Incorporation;

#### **Evaluation**

Pursuant to a statement of contribution value, which has been produced to the notary, the Sole Shareholder declared that:

- the aggregate fair market value of the Contributed Shares is set at USD 165,367.15 (one hundred sixty-five thousand three hundred sixty-seven US Dollars and fifteen cents); and
- prior to the Additional Paid-in Capital Incorporation, the amount of the additional paid-in capital recorded in the Account 115 is at least of an amount of USD 208,000 (two hundred eight thousand US Dollars).

#### **Evidence of the contribution's existence**

Proof of the Contributed Shares' existence has been given to the undersigned notary.

#### **Effective implementation of the contributions in kind**

The Sole Shareholder, contributor represented as stated here-above expressly declares with respect to the Contributed Shares that:

- (i) the Contributed Shares are in registered form;
- (ii) it is the legal owner of the Contributed Shares;
- (iii) the Contributed Shares are as of this day free from any charge, option, lien, encumbrance or any other third party rights;
- (iv) the Contributed Shares are not the object of a dispute or claim;
- (v) the Contributed Shares are freely transferable with all the rights attached thereto;
- (vi) **Maison Pétrole Beta (Luxembourg), Maison Pétrole Gamma**

**(Luxembourg)** and **Maison Pétrole Delta (Luxembourg)** are duly organized and validly existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg;

(vii) to its knowledge **Maison Pétrole Beta (Luxembourg)**, **Maison Pétrole Gamma (Luxembourg)**, and **Maison Pétrole Delta (Luxembourg)** are not involved in court proceedings for the purposes of bankruptcy, liquidation, winding-up or transfer of interests to creditors, and there are no facts or circumstances known to them on the date hereof, which could lead to such court proceedings;

(viii) to the extent necessary all actions and formalities have been performed and all the necessary consents and approvals have been obtained to allow the transfer of the Contributed Shares; and

(ix) all formalities subsequent to the transfer of the Contributed Shares required under any applicable law will be carried out in order for the contribution of the Contributed Shares to be valid anywhere and towards any third party.

**Effective implementation of the Additional Paid-in Capital Incorporation**

The Sole Shareholder, subscriber represented as stated here-above, expressly declares that:

(i) prior to the Additional Paid-in Capital Incorporation the amount of the additional paid-in capital recorded in the Account 115 is at least of an amount of USD 208,000 (two hundred eight thousand US Dollars);

(ii) it is the sole holder of all rights in and to the Account 115; and

(iii) the Account 115 is free from any charge, option, lien, encumbrance or any other third party rights.

**Managers' intervention**

Thereupon intervened:

- Mr. Steven Robin Bell, in his capacity as type A manager of the Company;

- Mr. Jason Davis, in his capacity as type A manager of the Company;

- Mrs. Marjorie Allo, in her capacity as type B manager of the Company; and

- Mr Baptiste Aubry, in his capacity as type B manager of the Company, being here represented by Mr Max MAYER, prenamed, by virtue of a power of attorney.

Acknowledging having been previously informed of the extent of their liabilities, engaged as managers of the Company by reason of the contributions described above, expressly agreed with the description of the contributions, with its valuation and with the effective transfer of the Contributed Shares, and confirmed the validity of the subscription and

payment.

### **Declaration**

The notary declared that the documentation sustaining the existence of the contribution has been considered convincing as well as sufficient, and the contribution is therefore effectively implemented.

### **FOURTH RESOLUTION**

It was resolved to amend and restate the articles of association of the Company in order to comply with the Luxembourg law of august 10, 1915 on commercial companies, as lastly amended.

### **FIFTH RESOLUTION**

As a consequence of the foregoing statements and resolutions, it was resolved to fully restate the articles of associations of the Company (the “Articles”) in order to read them as follows:

#### **“TITLE I - FORM - NAME – PURPOSE – DURATION – REGISTERED OFFICE**

##### **Art. 1 - “Form**

*There is hereby formed a société à responsabilité limitée (limited liability company) governed by Luxembourg law as well as by the present Articles (the “Company”).*

##### **Art. 2 - Name**

*The Company’s name is **Maison Pétrole Alpha (Luxembourg)**.*

##### **Art. 3 - Purpose**

*The Company’s purpose is to invest, acquire and take participations and interests, in any form whatsoever, in any kind of Luxembourg or foreign companies or entities and to acquire through participations, contributions, purchases, options or in any other way any securities, rights, interests, trademarks, patents and licenses or other property as the Company shall deem fit, and generally to hold, manage, develop, encumber, sell or dispose of the same, in whole or in part, for such consideration as the Company may think fit.*

*The Company may also enter into any financial, commercial or other transactions and grant to any company or entity that forms part of the same group of companies as the Company or is affiliated in any way with the Company, including companies or entities in which the Company has a direct or indirect financial or other kind of interest, any assistance, loan, advance or grant in favor of third parties any security or guarantee to secure the obligations of the same, as well as borrow and raise money in any manner (save by way of public offer) and secure by any means the repayment of any money borrowed.*

*The Company may also acquire, sell, borrow, lend, rent or otherwise dispose of movable or immovable properties of all kinds, providing that the Company has obtained corresponding authorisations where required by any applicable law. Finally the Company may take any action and perform any operation which is, directly or indirectly, related to its purpose in order to facilitate the accomplishment of such purpose.*

#### **Art. 4 - Duration**

*The Company is formed for an unlimited duration.*

#### **Art. 5 - Registered Office**

*The registered office of the Company is established in the municipality of Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.*

*Where the Company has a sole shareholder, it may be transferred:*

- *within the same municipality by a resolution of the sole shareholder taken in accordance with articles 17 and 19 of the Articles; and*
- *to any other place by a resolution of the sole shareholder taken in accordance with articles 17 and 20 of the Articles.*

*Where the Company has more than one shareholder, it may be transferred:*

- *to any other place within the Grand-Duchy of Luxembourg by a resolution of the manager(s) or the board of managers, as the case may be, who are authorised to amend the Articles to reflect the transfer accordingly; or*
- *by a resolution of the shareholders (a) taken in accordance with articles 18 and 19 of the Articles for a transfer within the same municipality and (b) taken in accordance with articles 18 and 20 of the Articles for a transfer to a different municipality.*

*The Company may have branches and offices, both in the Grand-Duchy of Luxembourg or abroad.*

### **TITLE II – CAPITAL – SHARES**

#### **Art. 6 - Capital**

*The Company's share capital is set at USD 393,365 (three hundred ninety-three thousand three hundred sixty-five US Dollars) divided into:*

- *20,000 (twenty thousand) ordinary shares not allocated to any class (the "**Ordinary Shares**");*
- *74,673 (seventy-four thousand six hundred seventy-three) class A shares (the "**Class A Shares**");*
- *74,673 (seventy-four thousand six hundred seventy-three) class B shares (the "**Class B Shares**");*
- *74,673 (seventy-four thousand six hundred seventy-three) class C shares (the "**Class C Shares**");*
- *74,673 (seventy-four thousand six hundred seventy-three) class D*

shares (the “**Class D Shares**”);

- 74,673 (seventy-four thousand six hundred seventy-three) class E shares (the “**Class E Shares**”),

(the shares composing the Class A Shares, the Class B Shares, the Class C Shares, the Class D Shares and the Class E Shares hereafter collectively referred to as the “**Alphabet Shares**”, and together with the Ordinary Shares, the “**Shares**” and individually as a “**Share**”).

All the Shares have a nominal value of USD 1 (one US Dollar) each, are fully paid-up and with such rights and obligations as set out in the present Articles.

The share capital may be increased from time to time by a resolution of the shareholders taken in accordance with articles 18 and 20 of the Articles.

The share capital may be reduced from time to time by a resolution of the shareholders taken in accordance with articles 18 and 20 of the Articles, by way of a redemption followed by the cancellation of shares of the Company, or by way of a reduction of the nominal value of the shares, in accordance with the law of August 10, 1915 concerning commercial companies, as amended from time to time (the “**Law**”).

A reduction of share capital through the repurchase of a class of Alphabet Shares may only be made within the respective Class Periods (as defined thereafter):

- the period for the Class A Shares is the period starting on the date of the notarial deed of December 29, 2016 and ending no later than on 31 December 2017 (the “**Class A Period**”);

- the period for the Class B Shares is the period starting on the day after the Class A Period and ending on no later than 31 December 2018 (the “**Class B Period**”);

- the period for the Class C Shares is the period starting on the day after the Class B Period and ending no later than on 31 December 2019 (the “**Class C Period**”);

- the period for the Class D Shares is the period starting on the day after the Class C Period and ending on no later than 31 December 2020 (the “**Class D Period**”); and

- the period for the Class E Shares is the period starting on the day after the Class D Period and ending on no later than 31 December 2021 (the “**Class E Period**”).

Where a class of Alphabet Shares has not been repurchased and cancelled within the relevant Class Period, the redemption and cancellation of such class(es) of Alphabet Shares can be made during a new period (the “**New Period**”) which shall start on the date after the last Class Period (or as the



case may be, the date after the end of the immediately preceding New Period of another class) and end no later than one year after the start date of such New Period. The first New Period shall start on the day after the Class E Period.

For the avoidance of doubt, in the event that a repurchase and cancellation of a class of Alphabet Shares shall take place prior to the last day of its respective Class Period (or as the case may be, New Period), the following Class Period (or as the case may be, New Period) shall start on the day after the repurchase and cancellation of such class of Alphabet Shares and shall continue to end on the day such as initially defined above.

Upon the repurchase and cancellation of the entire relevant class(es), the Cancellation Amount (as defined thereafter) will become due and payable by the Company to the shareholder(s) pro-rata to their holding in such class(es). For the avoidance of doubt the Company may discharge its payment obligation in cash, in kind or by way of set-off.

The Cancellation Amount mentioned in the paragraph above to be retained shall be determined by the sole manager of the Company or, in case of plurality of managers, the manager(s) or the board of managers, as the case may be, in its reasonable discretion and within the best corporate interest of the Company. For the avoidance of doubt, the sole manager of the Company or, in case of plurality of managers, the manager(s) or the board of managers, as the case may be, can choose at his/its sole discretion to include or exclude in its determination of the Cancellation Amount the freely distributable reserves either in part or in totality.

For the purposes of these Articles, the following capitalised terms shall have the following meanings:

- **“Available Amount”** shall mean the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) increased by (i) any freely distributable reserves and (ii) as the case may be, by the amount of the capital reduction and legal reserve reduction relating to the class of Alphabet Shares to be cancelled but reduced by (i) any losses (included carried forward losses) expressed as a positive, (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of Law or of the Articles, each time as set out in the relevant Interim Accounts (without for the avoidance of doubt, any double counting), (iii) any dividends to which is entitled the holder(s) of the Ordinary Shares pursuant to the Articles and (iv) any Profit Entitlement so that:

$$AA = (NP + P + CR) - (L + LR + OD + PE)$$

Whereby:

AA = Available Amount.

*NP = net profits (including carried forward profits).*

*P = any freely distributable reserves.*

*CR = the amount of the capital reduction and legal reserve reduction relating to the class of Alphabet Shares to be cancelled.*

*L = losses (including carried forward losses) expressed as a positive.*

*LR = any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of Law or of the Articles.*

*OD = any dividends to which is entitled the holder(s) of the Ordinary Shares pursuant to the Articles.*

*PE = Profit Entitlement.*

*The Available Amount must be set out in the Interim Accounts of the respective Class Period and shall be assessed by the sole manager of the Company or, in case of plurality of managers, the manager(s) or the board of managers, as the case may be, in good faith and with the view to the Company's ability to continue as a going concern.*

*- “**Available Liquidities**” shall mean (i) all the cash held by the Company (except for cash on term deposits with a remaining maturity exceeding six (6) months), (ii) any readily marketable money market instruments, bonds and notes and any receivable which in the opinion of the sole manager of the Company or, in case of plurality of managers, the manager(s) or the board of managers, as the case may be, will be paid to the Company in the short term less any indebtedness or other debt of the Company payable in less than six (6) months determined on the basis of the Interim Accounts relating to the relevant Class Period (or New Period, as the case may be) and (iii) any assets such as shares, stock or securities of other kind held by the Company.*

*- “**Cancellation Amount**” shall mean an amount not exceeding the Available Amount relating to the relevant Class Period (or New Period, as the case may be) provided that such Cancellation Amount cannot be higher than the Available Liquidities relating to the relevant Class Period (or New Period).*

*- “**Class Period**” shall mean each of the Class A Period, the Class B Period, the Class C Period, the Class D Period and the Class E Period.*

*- “**Interim Accounts**” shall mean the interim accounts of the Company as at the relevant Interim Account Date.*

*- “**Interim Account Date**” shall mean the date no earlier than thirty (30) days but not later than ten (10) days before the date of the repurchase and cancellation of the relevant class of Alphabet Shares.*

*- “**Profit Entitlement**” shall mean the preferred dividends of the Alphabet Shares.*

**Art. 7 - Shares**

*The shares of the Company are in registered form.*

*A register of shares shall be kept at the registered office of the Company, where it shall be available for inspection by any shareholder. This register shall contain all the information required by the Law.*

*The shares may be divided into usufruct and bare-ownership.*

*In case a share is owned by several persons, the Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until a common representative has been appointed, with the exception of the right to information provided for in article 73 of the Law.*

*The Company may have one or more shareholders, with a maximum of 100 (one hundred) shareholders.*

**Art. 8 - Voting Rights**

*Each share is entitled to an identical voting right and each shareholder has voting rights commensurate to such shareholder's ownership of shares.*

**Art. 9 - Transfer of shares**

*Shares are freely transferable among shareholders of the Company or where the Company has a sole shareholder.*

*Transfers of shares to non-shareholders and constitutions of usufruct on any share of the Company or transfers of the usufruct and the bare-ownership on any share are subject to the prior approval of the shareholders granted by a resolution expressed by shareholders representing at least 50% (fifty percent) of the share capital taken in accordance with article 18 of the Articles.*

*If the consent is not granted, the procedure provided for in article 189 of the Law shall apply.*

*Shares shall be transferred by instrument in writing in accordance with the Law.*

**Art. 10 - Redemption of shares**

*The Company may issue redeemable shares in accordance with article 182 of the Law, and the share capital of the Company may be made up in full or in part by redeemable shares.*

*The redemption of shares cannot result in the nominal value of the shares held by persons other than the Company becoming less than the USD equivalent of EUR 12,000 (twelve thousand Euros).*

*The manager(s) or the board of managers, as the case may be, resolve(s) on the redemption price on the acquisition by the Company's own shares in the best corporate interest of the Company.*

*The manager(s) or the board of managers, as the case may be, may decide not to pay all or part of the distributions upon redemption of shares if, as a*

*result thereof, the Company is likely not to be able to meet its obligations when these become due. The decision of the manager(s) or the board of managers, as the case may be, not to pay distributions in accordance with the foregoing shall suspend, until otherwise decided by the manager(s) or the board of managers, as the case may be, the relevant obligation of the Company toward the shareholders concerned.*

*The voting rights and the financial rights attaching to redeemed shares shall be suspended during the period where they are held by the Company.*

*The manager(s) or the board of managers, as the case may be, may cancel shares redeemed by the Company and decide the corresponding capital reduction, provided that the manager(s) or the board of managers, as the case may be, cause the capital reduction to be recorded by notarial deed within one month of the cancellation and the corresponding capital reduction.*

### **TITLE III – MANAGEMENT**

#### **Art. 11 - Appointment of the managers**

*The Company may be managed by one manager or several managers. Where more than one manager is appointed, the Company shall be managed by a board of managers consisting of two different types of managers, namely type A managers and type B managers.*

*No manager needs to be a shareholder of the Company. The manager(s) shall be appointed by a resolution of the shareholders taken in accordance with articles 18 and 19 of the Articles. The remuneration, if any, of the manager(s) shall be determined in the same manner.*

*A manager may be removed, with or without cause at any time and/or replaced by a resolution of the shareholders taken in accordance with articles 18 and 19 of the Articles.*

#### **Art. 12 - Powers of the managers**

*All powers not expressly reserved by the Law or by these Articles to the general meeting of shareholders, fall within the competence of the manager(s) or the board of managers, as the case may be.*

*The Company shall be bound by the signature of its sole manager, or in case of plurality of managers, by the joint signature of at least one type A manager and one type B manager, one of which shall be the business licence holder in the event that, and during the time period that, a business licence granted to the Company is held by a manager.*

*The manager(s) or the board of managers, as the case may be, may delegate his/its powers for specific tasks to one or several ad hoc agents who need not to be shareholder(s) or manager(s) of the Company.*

*In addition, the day-to-day management of the business of the Company and*

*the power to represent the Company with respect thereto may be delegated to one or more managers and/or employees, who need not be shareholder(s) or manager(s) of the Company (the “**Delegate(s)**”).*

*The manager(s) or the board of managers, as the case may be, will determine the powers and remuneration (if any) of the agent(s) and or the Delegate(s), the duration of its/their representation as well as any other relevant condition of his/their duties.*

#### **Art. 13 - Sole manager**

*A sole manager assumes all powers devolved to the managers or the board of managers of the Company, as the case may be, in accordance with the Law.*

#### **Art. 14 - Board of managers**

*Where the Company is managed by a board of managers, the board may appoint among its members a chairman. It may also choose a secretary who need not be a manager or shareholder of the Company and who shall be responsible for keeping the minutes of the board meetings.*

*The board of managers shall meet when convened by any one manager. Notice stating the business to be discussed, the date, time and the place, shall be given to all managers at least 24 (twenty-four) hours in advance of the time set for such meeting, except when waived by the consent of each manager, or where all the managers are present or represented.*

*Any manager may act at any meeting by appointing in writing or by any other suitable communication means another manager as his proxy. A manager may represent more than one manager.*

*Any and all managers may participate in a meeting by videoconference, or any other suitable telecommunication means allowing their identification, initiated from the Grand-Duchy of Luxembourg. Such meeting held through such communication means is deemed held at the registered office of the Company.*

*A meeting of the board of managers is duly constituted for all purposes if at the commencement of the meeting there are present in person or represented by a proxyholder at least one type A manager and one type B manager.*

*Decisions of the board of managers are validly taken by a resolution approved at a duly constituted meeting of managers of the Company by the affirmative vote of the majority of the managers present or represented, including the affirmative vote of at least one type A manager and one type B manager.*

*Deliberations of the board of managers shall be recorded in minutes signed by the chairman or two managers. Copies or extracts of such minutes shall be signed by the chairman or two managers.*

*Resolutions in writing approved and signed by all managers shall have the same effect as resolutions passed at a meeting of the board of managers. Such resolutions may be signed in counterparts, each of which shall be an original and all of which, taken together, shall constitute the same instrument. Such resolutions are deemed taken at the registered office of the Company.*

**Art. 15 - Conflict of interest**

*Any manager having a direct or indirect financial interest conflicting with that of the Company in a transaction that has to be considered by the managers or the board of managers, as the case may be, must advise the managers or the board of managers, as applicable and cause a record of his statement to be included in the minutes of the meeting. He may not take part in these deliberations.*

*At the next following general meeting, before any other resolution is put to vote, a special report shall be made on any transactions in which any of the managers may have had an interest conflicting with that of the Company.*

*By derogation to the first sub-paragraph, where the Company comprises a sole manager, the transactions made between the Company and its manager having an interest conflicting with that of the Company need only be mentioned in minutes.*

*Where, because of conflicts of interest, the number of managers required by the Articles to decide and vote on the relevant matter is not reached, the managers or board of managers, as the case may be, may decide to refer the decision on that matter to the general meeting of shareholders.*

*The preceding paragraphs shall not apply where the decision of the manager(s) or the board of managers, as the case may be, is related to ordinary business entered into under normal conditions.*

**Art. 16 - Liability of the managers**

*No manager assumes any personal liability by reason of his function as a manager of the Company in relation to any commitment validly made by him in the name of the Company in accordance with these Articles.*

**TITLE IV – SHAREHOLDER MEETINGS**

**Art. 17 - Sole shareholder**

*A sole shareholder assumes all powers devolved to the general meeting of shareholders in accordance with the Law.*

*The decisions of the sole shareholder that are taken within the scope of the first paragraph are recorded in minutes or drawn-up in writing.*

*Except in case of current operations concluded under normal conditions, contracts concluded between the sole shareholder and the Company have to be recorded in minutes or drawn-up in writing.*

#### **Art. 18 - General meetings**

*General meetings of shareholders may be convened by the manager(s) or the board of managers, as the case may be, failing which by the statutory auditor or the supervisory board, if it exists, failing which by shareholders representing more than 50% (fifty percent) of the share capital of the Company.*

*Written notices convening a general meeting and setting forth the agenda shall be sent to each shareholder at least 24 (twenty-four) hours before the meeting, specifying the date, time and place of the meeting.*

*If all the shareholders are present or represented at a general meeting, and state that they have been duly informed on the agenda of the meeting, the general meeting may be held without prior notice.*

*Any shareholder may be represented and act at any general meeting by appointing in writing another person to act as such shareholder's proxy, which person need not be a shareholder of the Company.*

*Shareholders participating in the general meeting by video conference or by telecommunication means permitting their identification shall be deemed present for the calculation of quorum and majority, provided that at least one shareholder present or represented by proxy is physically in attendance at the registered office of the Company. Such meeting is deemed held at the registered office of the Company.*

*Any shareholder may cast his vote by mail, by means of a voting form mentioning (i) his surname, first name and date and place of birth in case of an individual or its name, legal form and registered office in case of a legal entity, (ii) the number of shares he/it holds in the Company, (iii) the text of the resolution to be approved, (iv) the direction of his/its vote or his/its abstention, (v) the date and (vi) his signature or the signature of an authorised signatory. For the calculation of the quorum, only those original voting forms mailed to the Company and received by the Company at the latest 24 (twenty-four) hours before the date and time of the general meeting shall be taken into account.*

*Except in the event of amendments to the Articles, the holding of shareholders meetings is not compulsory as long as the number of shareholders does not exceed 60 (sixty). In the absence of meetings, shareholders resolutions are validly taken in writing, at the same majority vote cast as the ones provided for general meetings in article 19 of the Articles, provided that each shareholder receives the whole text of each resolution to be approved in writing by any suitable communication means prior to its written vote. Such resolutions in writing shall have the same effect as resolutions passed at a general meeting. Such resolutions may be signed in counterparts, each of*

*which shall be an original and all of which, taken together, shall constitute the same instrument.*

*When the holding of shareholders meetings is compulsory, a general meeting shall be held annually at the registered office of the Company or at any other place as indicated in the convening notice, on the third Tuesday of June or on the following business day if such day is a public holiday.*

*An attendance list shall be drawn-up at each general meeting.*

#### **Art. 19 - Ordinary general meetings**

*Resolutions of the general meetings of shareholders are validly taken when adopted by the affirmative vote of shareholders representing more than 50% (fifty percent) of the share capital of the Company. If the quorum is not reached at a first meeting, the shareholders shall be convened by registered letter to a second meeting.*

*Resolutions will be validly taken at this second meeting by a majority of votes cast, regardless of the portion of share capital of the Company represented.*

#### **Art. 20 - Extraordinary general meetings**

*Resolutions of the general meetings of shareholders to amend the Articles are validly taken when adopted by the affirmative vote of shareholders representing at least 75% (seventy-five percent) of the share capital of the Company and adopted in the form provided for by the Law.*

### **TITLE V – FINANCIAL YEAR – BALANCE SHEET – PROFITS – AUDIT**

#### **Art. 21 - Financial year**

*The financial year of the Company starts on January 1<sup>st</sup> and ends on December 31<sup>st</sup>.*

#### **Art. 22 - Annual accounts**

*Each year, as at the end of the financial year, the manager(s) or the board of managers, as the case may be, shall draw up a balance sheet and a profit and loss account in accordance with the Law, to which an inventory will be annexed, constituting altogether the annual accounts that will then be submitted to the shareholders in accordance with articles 18 and 19 of the Articles.*

#### **Art. 23 - Profits**

*The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortizations, charges and provisions, such as approved by a resolution of the shareholders taken in accordance with articles 18 and 19 of the Articles, represents the net profit of the Company.*

*Each year, 5% (five percent) of the net profit shall be allocated to the legal reserve account of the Company. This allocation ceases to be compulsory when the legal reserve amounts to one tenth of the share capital of the*



*Company, but must be resumed at any time when the legal reserve has been broken into.*

*The remaining profit shall be allocated by a resolution of the shareholders taken in accordance with articles 18 and 19 of the Articles and paid in the following order:*

- the holder(s) of the Ordinary Shares shall be entitled to a dividend equal to 11% of the nominal value of the Ordinary Shares;*
- the holder(s) of the Class A Shares shall be entitled to a dividend equal to 1% of the nominal value of the Class A Shares;*
- the holder(s) of the Class B Shares shall be entitled to a dividend equal to 2% of the nominal value of the Class B Shares;*
- the holder(s) of the Class C Shares shall be entitled to a dividend equal to 3% of the nominal value of the Class C Shares;*
- the holder(s) of the Class D Shares shall be entitled to a dividend equal to 4% of the nominal value of the Class D Shares; and*
- the holder(s) of the Class E Shares shall be entitled to a dividend equal to 5% of the nominal value of the Class E Shares,*

*the balance shall be allocated to the holder(s) of the Alphabet Shares by a resolution of the shareholders taken in accordance with articles 18 and 19 of the Articles.*

#### **Art. 24 - Interim dividends**

*Notwithstanding the above provision, the manager(s) or the board of managers, as the case may be, may, in accordance with the provisions of article 198bis of the Law and in compliance with the order of priority as described under article 23 of the Articles, decide to pay interim dividends before the end of the current financial year, on the basis of a statement of accounts not older than 2 (two) months of the date of the decision and prepared by the manager(s) or the board of managers, as the case may be, and showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed total profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, plus any profits carried forward and sums drawn from reserves available for this purpose, less losses carried forward and any sums to be placed to reserve pursuant to the requirements of the Law or of the Articles.*

*Where the Company is supervised by a supervisory auditor (commissaire) or statutory auditor (réviseur d'entreprises), the supervisory auditor or the statutory auditor, as applicable, shall verify that the conditions laid out above have been complied with.*

#### **Art. 25 - Supervision**

*Where the number of shareholders exceeds 60 (sixty), the supervision of the Company shall be entrusted to a supervisory auditor (commissaire) or, as the case may be, to a supervisory board constituted by several supervisory auditors.*

*No supervisory auditor needs to be a shareholder of the Company.*

*Supervisory auditor(s) shall be appointed by resolution of the shareholders taken in accordance with articles 18 and 19 of the Articles and will serve for a term ending on the date of the annual general meeting of shareholders following his/their appointment. However his/their appointment can be renewed by the general meeting of shareholders.*

*Where the conditions of article 35 of the law of December 19, 2002 concerning the Trade and Companies Register as well as the accounting and the annual accounts of the undertakings are met, the Company shall have its annual accounts audited by one or more statutory auditors (réviseurs d'entreprises) appointed by a resolution of the shareholders taken in accordance with articles 18 and 19 of the Articles. The shareholders may however appoint a statutory auditor at any time by a resolution taken in accordance with articles 18 and 19 of the Articles.*

### **TITLE VI – DISSOLUTION – LIQUIDATION**

#### **Art. 26 - Dissolution**

*The dissolution of the Company shall be resolved by a resolution of the shareholders taken in accordance with articles 18 and 20 of the Articles. The Company shall not be dissolved by the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of any shareholder.*

#### **Art. 27 - Liquidation**

*The liquidation of the Company will be carried out by one or more liquidators appointed by the general meeting of shareholders by a resolution taken by a vote of half of the shareholders, representing at least 75% (seventy-five percent) of the share capital of the Company, which shall determine his/their powers and remuneration. At the time of closing of the liquidation, the assets of the Company will be allocated to the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, to the shareholders in accordance with the rights attached to the shares they hold."*

*There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.*

#### **Costs**

*The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with*

its capital increase, have been estimated at about EUR 2,550.-

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing person acting through its attorney, the present deed is worded in English followed by a French translation and that in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Junglinster, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the attorney of the appearing person, he signed together with us, the notary, the present original deed.

**SUIT LA VERSION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE :**

L'an deux mille seize, le trentième jour de décembre.

Pardevant Maître **Danielle KOLBACH**, notaire de résidence à Redange/Attert (Grand-Duché de Luxembourg), agissant en remplacement de son confrère empêché Maître **Jean SECKLER**, notaire de résidence à Junglinster (Grand-Duché de Luxembourg), lequel dernier restera dépositaire de la minute.

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire de l'associé unique de la société **Maison Pétrole Alpha (Luxembourg)**, une société à responsabilité limitée dûment formée et existant valablement selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 191.584 (la « **Société** »).

A comparu l'associé unique de la Société, nommément **CASA Exploration, L.P.**, un *exempted limited partnership* dûment formé et existant valablement selon les lois des Iles Cayman, ayant son siège social à Intertrust Corporate Services (Cayman) Limited, 190, Elgin Avenue, Georgetown, Grand Cayman, KY 1-9005, Iles Cayman et enregistré auprès du *Delaware Secretary of State, Division of Corporations*, sous le numéro 53505 (l'« **Associé Unique** ») ;

ici représenté par M. Max MAYER, employé, résidant professionnellement à Junglinster, 3, route de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Ladite procuration, après avoir été signée *ne varietur*, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec ce dernier.

L'Associé Unique, représenté par son mandataire, a prié le notaire d'acter que :

- Les 20.000 (vingt mille) parts sociales, représentant l'intégralité du

capital social de la Société, étaient représentées, de sorte que l'assemblée a pu décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont l'Associé Unique, a été préalablement informé ; et

- l'ordre du jour de l'assemblée était le suivant:

#### **ORDRE DU JOUR:**

1. Création de cinq classes de parts sociales ;
2. Augmentation du capital de la Société par l'émission de nouvelles parts sociales dans chacune des nouvelles classes de parts sociales nouvellement créées avec une prime d'émission exclusivement y attachée ;
3. Souscription et paiement des parts sociales nouvellement émises et de la prime d'émission y attachée au moyen (i) d'un apport en nature par CASA Exploration, L.P., et (ii) de l'incorporation d'un apport en capitaux propres;
4. Modification subséquente des articles des statuts de la Société afin de se conformer à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que dernièrement modifiée ;
5. Refonte subséquente des statuts de la Société afin d'y refléter les résolutions susvisées ; et
6. Divers.

Après que l'agenda a été approuvé par l'Associé Unique, les résolutions suivantes ont été prises :

#### **PREMIERE RESOLUTION**

Il a été décidé de créer cinq classes de parts sociales, à savoir les classes A à E qui donneront à leurs détenteurs les droits mentionnés dans les statuts de la Société.

#### **DEUXIEME RESOLUTION**

Il a été décidé d'augmenter le capital social de la Société à concurrence d'un montant de 373.365 USD (trois cent soixante-treize mille trois cent soixante-cinq Dollars américains) pour le porter de son montant actuel de 20.000 USD (vingt mille Dollars américains) à 393.365 USD (trois cent quatre-vingt-treize mille trois cent soixante-cinq Dollars américains), par l'émission de 74.673 (soixante-quatorze mille six cent soixante-treize) parts sociales dans chacune des classes de parts sociales A à C de la Société avec :

- une valeur nominale de 1 USD (un Dollars américain) chacune (les « **Nouvelles Parts Sociales** ») ; et
- une prime d'émission d'un montant de 2,15 USD (deux Dollars américains et quinze cents) exclusivement y attachée et (a) devant être allouée au poste prime d'émission du bilan en tant que prime d'émission librement et (b) restant à tout moment exclusivement attachée aux parts sociales de la Société détenue par l'Associé Unique (la « **Prime d'Emission**

»).

### TROISIEME RESOLUTION

Il a été décidé d'accepter que les Nouvelles Parts Sociales et la Prime d'Emission y attachée soient entièrement souscrites par l'Associé Unique, au moyen :

(i) d'un apport en nature des actifs suivants :

- 48.717 (quarante-huit mille sept cent dix-sept) parts sociales ayant une valeur nominale de 1 USD (un Dollar américain) chacune, représentant 100% (cent pourcent) du capital social de **Maison Pétrole Beta (Luxembourg)** une société à responsabilité limitée dûment constituée et existant valablement selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B 191.616 et ayant une juste valeur de marché de 55.717,40 USD (cinquante-cinq mille sept cent dix-sept Dollar américains et quarante cents) (les « **Parts Sociales Beta** ») ;

- 48.430 (quarante-huit mille quatre cent trente) parts sociales ayant une valeur nominale de 1 USD (un Dollar américain) chacune, représentant 100% (cent pourcent) du capital social de **Maison Pétrole Gamma (Luxembourg)** une société à responsabilité limitée dûment constituée et existant valablement selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B 191.620 et ayant une juste valeur de marché de 55.430,99 USD (cinquante-cinq mille quatre cent trente Dollar américains et quatre-vingt-dix-neuf cents) (les « **Parts Sociales Gamma** ») ; et

- 47.218 (quarante-huit mille deux cent dix-huit) parts sociales ayant une valeur nominale de 1 USD (un Dollar américain) chacune, représentant 100% (cent pourcent) du capital social de **Maison Pétrole Delta (Luxembourg)** une société à responsabilité limitée dûment constituée et existant valablement selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B 191.638 et ayant une juste valeur de marché de 54.218,76 USD (cinquante-quatre mille deux cent dix-huit Dollar américains et soixante-seize cents) (les « **Parts Sociales Delta** », et ensemble avec les Parts Sociales Beta et les Parts Sociales Gamma, les « **Parts Sociales Apportées** ») ; ainsi que

(ii) l'incorporation d'un apport en capitaux propres faite par l'Associé

Unique pour un montant total de 208.000 USD (deux cent huit mille Dollars américains) et enregistré dans le poste « compte 115 » (apport en capitaux propres non rémunérés par des titres – « Capital Contribution ») (le « **Compte 115** ») (l'« **Incorporation des Capitaux Propres Non Rémunérés par des Titres** »).

#### **Souscription – Paiement**

L'Associé Unique, représenté par son mandataire, a déclaré souscrire aux Nouvelles Parts Sociales en payant :

- la valeur nominale des Nouvelles Parts Sociales pour un montant de 373.365 USD (trois cent soixante-treize mille trois cent soixante-cinq Dollar américains) ; et
  - la Prime d'Emission y attachée d'un montant de 2,15 USD (deux Dollar américains et quinze cents) et (i) devant être allouée au poste prime d'émission du bilan en tant que prime d'émission librement disponible et (ii) restant à tout moment exclusivement attachée aux parts sociales de la Société détenues par l'Associé Unique;
- l'intégralité étant entièrement payé par l'apport des Parts Sociales Apportées et l'Incorporation des Capitaux Propres Non Rémunérés par des Titres.

#### **Evaluation**

Conformément à une déclaration de valeur qui a été produite au notaire, l'Associé Unique a déclaré que :

- la juste valeur de marché globale des Parts Sociales Apportées a été fixée à 165.367,15 USD (cent soixante-cinq mille trois cent soixante-sept Dollar américains et quinze cents) ; et
- antérieurement à l'Incorporation des Capitaux Propres Non Rémunérés par des Titres, le montant des capitaux propres non rémunérés par des titres enregistrés dans le Compte 115 est au moins équivalent à un montant de 208.000 USD (deux cent huit mille Dollars américains).

#### **Preuve de l'existence de l'apport**

Preuve des Parts Sociales Apportées a été donnée au notaire instrumentant.

#### **Mise en œuvre effective de l'apport**

L'Associé Unique, apporteur représenté comme indiqué ci-dessus, déclare expressément, concernant les Parts Sociales Apportées que :

- (i) les Parts Sociales Apportées sont nominatives et entièrement libérées ;
- (ii) il est propriétaire des Parts Sociales Apportées ;
- (iii) les Parts Sociales Apportées sont libres de tout privilège, charge, option, hypothèque, gage ou de tout autre droit de tiers ;
- (iv) les Parts Sociales Apportées ne font l'objet d'aucune contestation ou

action en justice ;

(v) les Parts Sociales Apportées sont librement transférables, avec tous les droits y attachés ;

(vi) **Maison Pétrole Beta (Luxembourg), Maison Pétrole Gamma (Luxembourg) et Maison Pétrole Delta (Luxembourg)** sont dûment constituées et existent valablement selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg ;

(vii) à sa connaissance, **Maison Pétrole Beta (Luxembourg), Maison Pétrole Gamma (Luxembourg) et Maison Pétrole Delta (Luxembourg)** ne font l'objet d'aucune procédure judiciaire de faillite, liquidation, dissolution ou de transfert d'actifs à ses créanciers, et il n'existe aucun fait ni aucune circonstance à la date des présentes qui pourrait conduire à de telles actions judiciaires ;

(viii) pour autant que de besoin, tous les actes ou formalités ont été accomplis et tous les consentements et approbations nécessaires ont été obtenus afin d'autoriser le transfert des Parts Sociales Apportées ; et

(ix) l'ensemble des formalités subséquentes au transfert des Parts Sociales Apportées requises en vertu de toute loi applicable sera accompli afin que l'apport des Parts Sociales Apportées soit valable en tout lieu et à l'égard de tout tiers.

#### **Mise en œuvre effective de l'Incorporation des Capitaux Propres Non Rémunérés par des Titres**

L'Associé Unique, apporteur représenté comme indiqué ci-dessus, déclare expressément que :

(i) antérieurement à l'Incorporation des Capitaux Propres Non Rémunérés par des Titres, le montant des capitaux propres non rémunérés par des titres enregistrés dans le Compte 115 est au moins équivalent à un montant de 208.000 USD (deux cent huit mille Dollars américains) ;

(ii) il est le seul propriétaire des droits du Compte 115 ; et

(iii) le Compte 115 est libre de toute charge, option, privilège, gage ou de tout autre droit de tiers.

#### **Intervention des gérants**

Ci-après sont intervenus :

- M. Steven Robin Bell, en sa qualité de gérant de type A de la Société
  - M. Jason Davis, en sa qualité de gérant de type A de la Société ;
  - Mme Marjorie Allo, en sa qualité de gérant de type B de la Société ; et
  - M. Baptiste Aubry, en sa qualité de gérant de type B de la Société,
- chacun étant représenté par M. Max MAYER, préqualifié, en vertu d'une

procuration.

Reconnaissant avoir été préalablement informés de l'étendue de leur responsabilité de gérants de la Société engagée en raison des apports décrits ci-dessus, chacun d'eux accepte expressément la description de l'apport, son évaluation, et le transfert effectif des Parts Sociales Apportées, et confirme la validité de la souscription et du paiement.

#### **Déclaration**

Le notaire déclare que la documentation garantissant l'existence de l'apport a été considérée comme convaincante et suffisante et qu'en conséquence l'apport est effectivement réalisé.

#### **QUATRIEME RESOLUTION**

Il a été décidé de modifier et de refondre les statuts de la Société afin de les rendre conformes à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que dernièrement modifiée.

#### **CINQUIEME RESOLUTION**

En conséquence des déclarations et résolutions qui précèdent, il a été décidé de refondre les statuts de la Sociétés (les « **Statuts** ») comme suit :

##### **« TITRE I – Forme – Dénomination – Objet – Durée – Siège social**

##### **Art. 1 - Forme**

*Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée régie par le droit luxembourgeois ainsi que par les présents Statuts (la « **Société** »).*

##### **Art. 2 - Dénomination**

*La dénomination de la Société est **Maison Pétrole Alpha (Luxembourg)**.*

##### **Art. 3 - Objet**

*L'objet de la Société est d'investir, d'acquérir, et de prendre des participations et intérêts, sous quelque forme que ce soit, dans toutes formes de sociétés ou entités, luxembourgeoises ou étrangères, et d'acquérir par des participations, des apports, achats, options ou de toute autre manière, tous titres, sûretés, droits, intérêts, marques, brevets et licences ou tout autre actif que la Société juge opportun, et plus généralement de les détenir, gérer, développer, grever, vendre ou en disposer, en tout ou partie, aux conditions que la Société juge appropriées.*

*La Société peut également prendre part à toutes transactions financières, commerciales ou autres, et accorder à toute société ou entité appartenant au même groupe de sociétés que la Société ou affiliée d'une façon quelconque avec la Société, incluant les sociétés ou entités dans lesquelles la Société a un intérêt financier direct ou indirect ou toute autre forme d'intérêt, tout concours, prêt, avance, ou consentir au profit de tiers toute garantie ou sûreté afin de garantir les obligations des sociétés précitées, et également emprunter*



*ou lever des fonds de quelque manière que ce soit, à l'exception de l'appel d'offre public, et encore garantir par tous moyens le remboursement de toute somme empruntée.*

*La Société peut également acquérir, céder, emprunter, prêter, louer ou autrement disposer de biens meubles ou immeubles de toutes sortes, à condition que la Société ait obtenu les autorisations correspondantes lorsque celles-ci sont requises par toute loi applicable. Enfin la Société peut prendre toute action et mener toute opération se rattachant directement ou indirectement à son objet afin d'en faciliter l'accomplissement.*

#### **Art. 4 - Durée**

*La Société est constituée pour une durée indéterminée.*

#### **Art. 5 - Siège**

*Le siège social de la Société est établi dans la commune de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.*

*Lorsque la Société a un associé unique, le siège social peut être transféré :*

- au sein de la même commune par une résolution de l'associé unique prise conformément aux articles 17 et 19 des Statuts ; et*
- en tout autre endroit, par une résolution de l'associé unique prise conformément aux articles 17 et 20 des Statuts.*

*Lorsque la Société a plus d'un associé, le siège social peut être transféré :*

- en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution du/des gérant(s) ou du collège de gérance, le cas échéant, qui est autorisé à modifier les Statuts afin de refléter le transfert en conséquence ; ou*
- par une résolution des associés (a) prise conformément aux articles 18 et 19 des Statuts pour un transfert au sein de la même commune et (b) prise conformément aux articles 18 et 20 des Statuts pour un transfert dans une commune différente.*

*La Société peut ouvrir des bureaux ou succursales, au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger.*

### **TITRE II – CAPITAL – PARTS SOCIALES**

#### **Art. 6 - Capital**

*Le capital social est fixé à 393.365 USD (trois cent quatre-vingt-treize mille trois cent soixante-cinq Dollars américains) divisé en :*

- 20.000 (vingt mille) parts sociales ordinaires non allouées à une quelconque classe (les « **Parts Sociales Ordinaires** ») ;*
- 74.673 (soixante-quatorze mille six cent soixante-treize) parts sociales de classe A (les « **Parts Sociales de Classe A** ») ;*
- 74.673 (soixante-quatorze mille six cent soixante-treize) parts sociales de classe B (les « **Parts Sociales de Classe B** ») ;*

- 74.673 (soixante-quatorze mille six cent soixante-treize) parts sociales de classe C (les « **Parts Sociales de Classe C** ») ;
- 74.673 (soixante-quatorze mille six cent soixante-treize) parts sociales de classe D (les « **Parts Sociales de Classe D** ») ; et
- 74.673 (soixante-quatorze mille six cent soixante-treize) parts sociales de classe E (les « **Parts Sociales de Classe E** »),

(les parts sociales composant les Parts Sociales de Classe A, les Parts Sociales de Classe B, les Parts Sociales de Classe C, les Parts Sociales de Classe D et les Parts Sociales de Classe E ci-après dénommées, les « **Parts Sociales Alphabétiques** », et ensemble avec les Parts Sociales Ordinaires, les « **Parts Sociales** » et individuellement une « **Part Sociale** »).

Toutes les Parts Sociales ont une valeur nominale de 1 USD (un Dollars américain) chacune, sont entièrement libérées avec et les droits et obligations tel que décrits dans les présents Statuts.

Le capital social peut être augmenté à tout moment par résolution des associés prise conformément aux articles 18 et 20 des Statuts.

Le capital social peut être réduit par résolution des associés prise conformément aux articles 18 et 20 des Statuts, par voie de rachat suivie d'annulation des parts sociales, ou par voie de réduction de la valeur nominale, conformément à la loi du 10 Août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée de temps à autre (la « **Loi** »).

Une réduction de capital par le biais d'un rachat d'une classe de Parts Sociales Alphabétiques doit être fait uniquement pendant les Périodes de Classe (telles que définies ci-après) concernées.

- la période pour les Parts Sociales de Classe A est la période commençant à la date de l'acte notarié du 29 décembre 2016 et s'achevant au plus tard le 31 décembre 2017 (la « **Période de Classe A** ») ;
- la période pour les Parts Sociales de Classe B est la période commençant le premier jour suivant la Période de Classe A et s'achevant au plus tard le 31 décembre 2018 (la « **Période de Classe B** ») ;
- la période pour les Parts Sociales de Classe C est la période commençant le premier jour suivant la Période de Classe B et s'achevant au plus tard le 31 décembre 2019 (la « **Période de Classe C** ») ;
- la période pour les Parts Sociales de Classe D est la période commençant le premier jour suivant la Période de Classe C et s'achevant au plus tard le 31 décembre 2020 (la « **Période de Classe D** ») ; et
- la période pour les Parts Sociales de Classe E est la période commençant le premier jour suivant la Période de Classe D et s'achevant au plus tard le 31 décembre 2021 (la « **Période de Classe E** »)

*Lorsqu'une classe de Parts Sociales Alphabétiques n'a pas été rachetée ou annulée au cours de la Période de Classe correspondante, le rachat ou l'annulation de cette classe de Parts Sociales Alphabétiques pourra être fait au cours d'une nouvelle période (la « **Nouvelle Période** ») qui commencera le premier jour suivant la dernière Période de Classe (ou, le cas échéant, le premier jour suivant la fin de la Nouvelle Période précédente d'une autre classe) et s'achèvera au plus tard une année suivant la date de commencement de ladite Nouvelle Période. La première Nouvelle Période devra commencer le premier jour suivant la Période de Class E.*

*Afin d'éviter toute ambiguïté, lorsqu'un rachat ou une annulation d'une classe de Parts Sociales Alphabétiques a lieu avant le dernier jour de la Période de Classe concernée (ou le cas échéant, de la Nouvelle Période), la Période de Classe suivante (ou le cas échéant, la Nouvelle Période) commencera le jour suivant le rachat ou l'annulation de ladite classe de Parts Sociales Alphabétiques et s'achèvera toujours le jour initialement défini ci-dessus.*

*Dans l'hypothèse du rachat ou de l'annulation d'une classe entière, le Montant d'Annulation (tel que défini ci-dessous) sera dû et exigible par la Société envers le ou les Associé(s) au prorata de leur participation dans cette classe. Afin d'éviter toute ambiguïté, la Société peut s'acquitter de son obligation de paiement en espèces, en nature ou par voie de compensation.*

*Le Montant d'Annulation mentionné au paragraphe ci-dessus devra être établi par le gérant unique de la Société, ou en cas de pluralité de gérants, par le/les gérant(s) ou, le cas échéant, le conseil de gérance de la Société, à son entière mais raisonnable discrétion et ce dans le meilleur intérêt social de la Société. Afin d'éviter toute ambiguïté, le gérant unique de la Société, ou en cas de pluralité de gérants, par le/les gérant(s) ou, le cas échéant, le conseil de gérance de la Société, peut choisir, à sa seule discrétion d'inclure ou d'exclure, totalement ou partiellement, les réserves librement distribuables dans sa détermination du Montant d'Annulation.*

*Pour les besoins de cet article, les termes suivants commençant avec une majuscule auront les significations suivantes :*

*- « **Montant Disponible** » signifie le montant total des profits nets de la Société (y compris les profits reportés) augmenté de (i) toute réserve librement distribuable et (ii) le cas échéant, du montant de la réduction du capital social ainsi que du montant de la réduction de la réserve légale relatives à la classe de Parts Sociales Alphabétiques devant être rachetée/annulée, mais réduit de (i) toute perte (y compris toute perte reportée) exprimée en valeur positive, (ii) de toute somme devant être placée en réserve conformément à la Loi ou aux Statuts tels que ces éléments sont*

établis dans les comptes intermédiaires de la Société, (afin d'éviter toute ambiguïté sans double décompte) et (iii) tout dividende auquel a droit le ou les détenteurs de Parts Sociales Ordinaires en vertu des Statuts et (iv) tout Droit aux Profits de sorte que:

$$AA = (NP + P + CR) - (L + LR + OD + PE)$$

où:

AA = Montant Disponible.

NP = bénéfices nets (y compris les bénéfices reportés).

P = toutes réserves librement distribuables.

CR = le montant de la réduction du capital social et de la réduction de la réserve légale se rapportant à la classe de Parts Sociales Parts Sociales Alphabétiques devant être annulées.

L = pertes (y compris les pertes reportées) exprimées en valeur positive.

LR = toutes sommes devant être placées en réserve conformément à la Loi ou aux Statuts.

OD = tout dividende auquel a droit le ou les détenteurs de Parts Sociales Ordinaires en circulation en vertu des Statuts.

PE = Droit aux Profits.

Le Montant Disponible doit figurer dans les Comptes Intérimaires de la Période de Classe correspondante et doit être évalué par le gérant unique de la Société, ou en cas de pluralité de gérants, par le/les gérants ou le collège de gérance, le cas échéant, de bonne foi et dans l'idée que la Société conserve sa capacité à poursuivre ses activités.

- « **Liquidités Disponibles** » signifie (i) toutes les espèces détenues par la Société (à l'exception des espèces placées sur des dépôts à terme dont la maturité restante excède six (6) mois), (ii) tout instrument négociable du marché monétaire, obligation, billet ainsi que toute créance qui, selon le gérant unique ou en cas de pluralité de gérants par le/les gérants ou le collège de gérance, le cas échéant, sera payée à la Société dans un bref délai, réduit de toute dette de la Société due dans moins de six (6) mois, déterminé sur base des Comptes Intérimaires de la Période de Classe concernée (ou le cas échéant de la Nouvelle Période) et (iii) tout actif tels que parts sociales, actions ou tout autre titre détenu par la Société.

- « **Montant d'Annulation** » signifie un montant n'excédant pas le Montant Disponible de la Période de Classe concernée (ou le cas échéant de la Nouvelle Période) étant entendu qu'un tel Montant d'Annulation ne peut être supérieur aux Liquidités Disponibles de ladite Période de Classe (ou Nouvelle Période).

- « **Période de Classe** » signifie chacune des Période de Classe A, Période

de Classe B, Période de Classe C, Période de Classe D et Période de Classe E.

- « **Comptes Intérimaires** » signifie les comptes intérimaires de la Société à la Date des Comptes Intérimaires en question.

- « **Date des Comptes Intérimaires** » signifie la date non antérieure à trente (30) jours avant, et n'excédant pas dix (10) jours après, la date de rachat et d'annulation des Parts Sociales Alphabétiques concernées.

- « **Droit aux Profits** » signifie le droits aux dividendes préférentiels pour les Parts Sociales Alphabétiques.

#### **Art. 7 - Parts sociales**

Les parts sociales sont nominatives.

Un registre de parts sociales est tenu au siège social, à la disposition de tous les associés pour consultation. Ce registre doit contenir toutes les informations requises par la Loi.

Les parts sociales peuvent être divisées en usufruit et nue-propriété.

Dans le cas où une part sociale est détenue par plusieurs personnes, la Société peut suspendre l'exercice de tous les droits attachés à cette part sociale jusqu'à la nomination d'un représentant commun, à l'exception du droit à l'information défini à l'article 73 de la Loi.

La Société peut avoir un ou plusieurs associés, avec une limitation fixée à 100 (cent) associés.

#### **Art. 8 - Droits de vote**

Chaque part confère un droit de vote identique et chaque associé dispose de droits de vote proportionnels au nombre de parts sociales qu'il détient.

#### **Art. 9 - Transfert des parts**

Les parts sont librement cessibles entre associés ou lorsque la Société a un associé unique.

Les cessions de parts sociales, la constitution d'un usufruit sur une part sociale, ou la cession de l'usufruit ou de la nue-propriété d'une part sociale, au profit de tiers sont soumises à l'agrément préalable des associés donné par une résolution d'associés représentant au moins 50% (cinquante pourcent) du capital social de la Société prise en conformité avec l'article 18 des Statuts.

En cas de refus de la cession, la procédure prévue à l'article 189 de la Loi est applicable.

Les cessions de parts sociales sont constatées par acte écrit conformément à la loi.

#### **Art. 10 - Rachat des parts**

La Société peut émettre des parts rachetables conformément avec l'article

*182 de la loi, et le capital social peut être composé en partie ou totalement de parts rachetables.*

*Le rachat de parts ne peut résulter en la valeur nominale des parts sociales détenues par des personnes autres que les associés, devenant inférieur à l'équivalent en USD de 12.000 EUR (douze mille euros).*

*Le/les gérant(s) ou le collège de gérance, le cas échéant, peut décider du prix de rachat des parts sociales de la Société par elle et dans son intérêt.*

*Le(s) gérant(s) ou le collège de gérance, le cas échéant, peuvent décider de ne pas rembourser une partie ou la totalité des parts rachetées, si la Société ne semble pas en mesure de remplir ses obligations lorsque celles-ci deviennent exigibles. La décision du/des gérant(s) ou du collège de gérance de ne pas rembourser, suspend le cas échéant, jusqu'à décision contraire du/des gérant(s) ou du collège de gérance, les obligations de la Sociétés envers l'associé concerné.*

*Les droits de vote et les droits financiers attachés aux parts rachetables sont suspendus pendant la période où les parts rachetables sont détenues par la Société.*

*Le(s) gérant(s) ou le collège de gérance le cas échéant, peut/peuvent annuler les parts rachetés par la Société et décider de la diminution du capital social résultante, étant entendu que Le(s) gérant(s) ou le collège de gérance le cas échéant devra/devront constater la diminution de capital dans un acte notarié dans un délai d'un mois suivant l'annulation et la réduction de capital résultante.*

### **TITRE III – GERANCE**

#### **Art. 11 - Nomination des gérants**

*La Société peut être gérée par un gérant unique ou plusieurs gérants. Dans le cas où plus d'un gérant est nommé, la Société est gérée par un collège de gérance qui sera alors composé de deux catégories différentes de gérants, à savoir des gérants de type A et des gérants de type B.*

*Aucun gérant n'a à être associé de la Société. Le(s) gérant(s) sont nommés par une résolution des associés prise conformément aux articles 18 et 19 des statuts. La rémunération, le cas échéant, du ou des gérant(s) est déterminée de la même manière.*

*Un gérant peut être révoqué, pour ou sans justes motifs, à tout moment, et/ou être remplacé par une résolution des associés prise conformément aux articles 18 et 19 des statuts.*

#### **Art. 12 - Pouvoirs des gérants**

*Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les Statuts à l'assemblée générale des associés, sont de la compétence du/des gérant(s)*

*ou du collège de gérance, le cas échéant.*

*La Société est liée par la signature de son gérant unique, ou en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe d'au moins un gérant de type A et un gérant de type B, dont au moins le porteur de l'autorisation d'établissement dans l'hypothèse où, et durant la période pendant laquelle, l'un des gérants est le porteur d'une autorisation d'établissement délivrée à la Société.*

*Le(s) gérant(s) ou le collège de gérance, le cas échéant, peut déléguer son/ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc, qui n'ont pas à être associé(s) ou gérant(s) de la Société.*

*En outre, la gestion journalière des affaires de la Société et le pouvoir de représenter la Société à cet égard peuvent être délégués à un ou plusieurs gérants et/ou employés, qui n'a/ont pas à être associé(s) ou gérant(s) de la Société (le(s) « **Délégué(s)** »).*

*Le(s) gérant(s) ou le collège de gérance, le cas échéant, détermine les pouvoirs et la rémunération (s'il y a lieu) des agents et/ou du (des) Délégué(s), la durée de leur/son mandat ainsi que toutes autres conditions pertinentes pour leur(s) fonction(s).*

#### **Art. 13 - Gérant unique**

*Le gérant unique exerce tous les pouvoirs dévolus aux gérants ou au collège de gérance de la Société, selon le cas, en conformité avec la Loi.*

#### **Art. 14 - Collège de gérance**

*Lorsque la Société est gérée par un collège de gérance, celui-ci peut choisir parmi ses membres un président. Le collège de gérance peut également choisir un secrétaire qui n'a pas à être un gérant ou un associé de la Société et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du collège de gérance.*

*Le collège de gérance se réunit sur convocation d'un gérant. La convocation détaillant les points à l'ordre du jour, la date, l'heure et le lieu de la réunion, doit être donnée à l'ensemble des gérants au moins 24 heures à l'avance, sauf lorsqu'il y est renoncé par chacun des gérants, ou lorsque tous les gérants sont présents ou représentés.*

*Chaque gérant peut prendre part aux réunions du collège de gérance en désignant par écrit ou par tout autre moyen de communication adéquat un autre gérant pour le représenter. Un gérant peut représenter plus d'un gérant. Tout gérant peut participer à une réunion par visioconférence ou par tout autre moyen de télécommunication approprié initié depuis le Grand-Duché de Luxembourg permettant son identification. La réunion tenue par de tels moyens de communication à distance est réputée se dérouler au siège de la*

*Société.*

*Une réunion du collège de gérance est dûment tenue si au commencement de celle-ci au moins un gérant de type A et un gérant de type B sont présents en personne ou représentés par un mandataire.*

*Lors d'une réunion du collège de gérance de la Société valablement tenue, les résolutions dudit collège sont prises par un vote favorable de la majorité des gérants de la Société présents ou représentés incluant le vote favorable d'au moins un gérant de type A et d'au moins un gérant de type B.*

*Les délibérations du collège de gérance sont consignées dans des procès-verbaux signés par le président ou par deux gérants. Les copies ou extraits de ces procès-verbaux sont signés par le président ou par deux gérants.*

*Les résolutions écrites approuvées et signées par tous les gérants ont le même effet que les résolutions prises lors d'une réunion du collège de gérance. Les résolutions peuvent être signées sur des exemplaires séparés, chacun d'eux constituant un original et tous ensemble constituant un seul et même acte. Ces résolutions sont réputées prises au siège social de la Société.*

#### **Art. 15 - Conflit d'intérêt**

*Tout gérant ayant directement ou indirectement un intérêt de nature patrimoniale opposé à celui de la Société à l'occasion d'une opération relevant des gérants ou du collège de gérance le cas échéant, est tenu d'en prévenir les gérants ou le collège de gérance et de faire mentionner cette déclaration au procès-verbal de la séance. Il ne peut prendre part à cette délibération.*

*A la prochaine assemblée générale, avant tout vote sur une résolution, un rapport spécial doit être présenté sur les opérations dans lesquelles un/des gérant(s) aurait eu un intérêt opposé à celui de la Société.*

*Par dérogation à l'alinéa 1, lorsque la Société ne comprend qu'un gérant, il est seulement fait mention dans un procès-verbal des opérations intervenues entre la Société et le gérant ayant un intérêt opposé à celui de la Société.*

*Lorsque, en raison d'une opposition d'intérêts, le nombre de gérants requis par les Statuts en vue de délibérer et de voter sur le point en question n'est pas atteint, le collège de gérance peut, décider de déférer la décision sur ce point à l'assemblée générale des associés.*

*Les dispositions des alinéas qui précèdent ne sont pas applicables lorsque les décisions des gérants ou du collège de gérance concernent des opérations courantes conclues dans des conditions normales.*

#### **Art.16 – Responsabilité des gérants**

*Aucun gérant n'engage sa responsabilité personnelle pour des engagements régulièrement pris par lui au nom de la Société dans le cadre*



*de ses fonctions de gérant de la Société et conformément aux Statuts.*

#### **TITRE IV – ASSEMBLEES GENERALES**

##### **Art. 17 - Associé unique**

*Un associé unique exerce seul les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des associés conformément à la Loi.*

*Les décisions de l'associé unique qui sont prises dans le domaine de premier alinéa sont inscrites dans un procès-verbal ou sont établies par écrit.*

*Hormis les opérations courantes conclues à des conditions normales, les contrats conclus entre l'associé unique et la Société doivent faire l'objet de procès-verbaux ou être établis par écrit.*

##### **Art. 18 – Assemblées générales**

*Les assemblées générales d'associés peuvent être convoquées par le gérant unique ou, le cas échéant, par le collège de gérance, à défaut par le commissaire ou le conseil de surveillance s'il existe, à défaut par des associés représentant plus de 50% (cinquante pour cent) du capital social de la Société.*

*Les convocations écrites à une assemblée générale indiquant l'ordre du jour sont envoyées à chaque associé au moins 24 (vingt-quatre) heures avant l'assemblée en indiquant la date, l'heure et le lieu de la réunion.*

*Si tous les associés sont présents ou représentés à l'assemblée générale et déclarent avoir été dûment informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée générale peut se tenir sans convocation préalable.*

*Tout associé peut se faire représenter et agir à toute assemblée générale en nommant comme mandataire et par écrit une autre personne, qui n'a pas à être associé de la Société.*

*Sont réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité les associés qui participent à l'assemblée par visioconférence ou par des moyens de télécommunication permettant leur identification, sous réserve qu'un associé ou son mandataire sont physiquement présent au siège de la Société. Dans ces conditions, l'assemblée est réputée tenue au siège de la Société.*

*Tout associé peut voter par correspondance, au moyen d'un formulaire contenant (i) son nom de famille, son prénom, son lieu et sa date de naissance pour une personne physique ou sa dénomination sociale, sa forme sociale et son siège social pour une personne morale, (ii) le nombre de parts sociales qu'il détient dans la Société, (iii) le texte des résolutions à approuver, (iv) le sens de son vote ou son abstention, (v) la date et (vi) sa signature ou la signature d'un signataire autorisé. Seuls les formulaires envoyés en version originale à la Société et reçus par la Société au plus tard 24 (vingt-quatre) heures avant la date et l'heure de tenue de l'assemblée générale seront pris*

en compte.

*Sauf modification des Statuts, la tenue d'assemblées générales d'associés n'est pas obligatoire, tant que le nombre des associés ne dépasse pas 60 (soixante). En l'absence d'assemblée, les résolutions des associés sont valablement prises par écrit à la même majorité des votes exprimés que celle prévue pour les assemblées générales à l'article 19 des Statuts, pour autant que chaque associé ait reçu par écrit, par tout moyen de communication approprié, l'intégralité du texte de chaque résolution soumise à approbation, préalablement à son vote écrit. Lesdites résolutions par écrit ont le même effet que les résolutions prises en assemblée générale. Lesdites résolutions peuvent être signées sur des exemplaires séparés, chacun d'eux constituant un original et tous ensembles constituant un seul et même acte.*

*Lorsque la tenue d'une assemblée générale est obligatoire, une assemblée générale devra être tenue annuellement au Grand-Duché de Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre lieu indiqué dans la convocation le troisième mardi du mois de juin ou le jour ouvrable suivant si ce jour est férié. Une liste de présence est tenue à chaque assemblée générale.*

#### **Art. 19 – Assemblées générales ordinaires**

*Les résolutions de l'assemblée générale des associés sont valablement prises lorsqu'elles sont adoptées par un vote favorable des associés représentant plus de 50% (cinquante pour cent) du capital social de la Société. Si le quorum n'est pas atteint lors de la première assemblée, les associés seront convoqués par lettre recommandée à une deuxième assemblée.*

*Lors de cette deuxième assemblée, les résolutions sont valablement adoptées à la majorité des votes émis, quelle que soit la portion du capital représentée.*

#### **Art. 20 – Assemblées générales extraordinaires**

*Les résolutions de l'assemblée générale des associés modifiant les Statuts sont valablement prises lorsqu'elles sont adoptées suite à un vote favorable des associés représentant au moins 75% (soixante-quinze pour cent) du capital social de la Société et adopté conformément à la Loi.*

### **TITRE V – EXERCICE SOCIAL – COMPTES SOCIAUX – BENEFICES - AUDIT**

#### **Art. 21 – Exercice social**

*L'exercice social de la Société commence le 1er janvier et se termine le 31 décembre.*

#### **Art. 22 – Comptes annuels**

*Tous les ans, à la clôture de l'exercice social, le(s) gérant(s) ou le collège de*

*gérance, le cas échéant, dresse un bilan et un compte de pertes et profits conformément à la Loi, auxquels un inventaire est annexé, l'ensemble de ces documents constituant les comptes annuels qui seront soumis aux associés conformément aux articles 18 et 19 des Statuts.*

#### **Art. 23 – Bénéfice**

*Le solde créditeur du compte de pertes et profits, après déduction des dépenses, coûts, amortissements, charges et provisions, tel qu'approuvé par une résolution des associés prise conformément aux articles 18 et 19 des Statuts, représente le bénéfice net de la Société.*

*Chaque année, 5% (cinq pour cent) du bénéfice net doit être affecté à la réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve légale atteint un dixième du capital social, mais devra être repris à tout moment si elle est entamée.*

*Le bénéfice restant est affecté par une résolution des associés prise conformément aux articles 18 et 19 des Statuts et payé dans l'ordre suivant :*

- chaque détenteur de Parts Sociales Ordinaires aura droit à un dividende d'un montant de 11% de la valeur nominale des Parts Sociales Ordinaires ;*
- chaque détenteur de Parts Sociales de Classe A aura droit à un dividende d'un montant de 1% de la valeur nominale des Parts Sociales de Classe A ;*
- chaque détenteur de Parts Sociales de Classe B aura droit à un dividende d'un montant de 2% de la valeur nominale des Parts Sociales de Classe B ;*
- chaque détenteur de Parts Sociales de Classe C aura droit à un dividende d'un montant de 3% de la valeur nominale des Parts Sociales de Classe C,*
- chaque détenteur de Parts Sociales de Classe D aura droit à un dividende d'un montant de 4% de la valeur nominale des Parts Sociales de Classe D ; et*
- chaque détenteur de Parts Sociales de Classe E aura droit à un dividende d'un montant de 5% de la valeur nominale des Parts Sociales de Classe E.*

*le reliquat d'un tel dividende sera alloué exclusivement aux détenteurs de Parts Sociales Alphanumériques conformément à une résolution des associés prises conformément aux articles 18 et 19 des Statuts.*

#### **Art. 24 – Dividendes intérimaires**

*Nonobstant ce qui précède, le(s) gérant(s) ou le collège de gérance, le cas échéant, peut/peuvent décider, conformément aux dispositions de l'article*

198bis de la Loi ainsi qu'à l'ordre de priorité mentionné par l'article 23 des présents Statuts, de verser des dividendes intérimaires avant la clôture de l'exercice social en cours sur base d'un état comptable datant de moins de 2 (deux) mois à la date de la décision et établi par le(s) gérant(s) ou le collège de gérance, le cas échéant, duquel doit ressortir que des fonds suffisants sont disponibles pour une distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des résultats réalisés depuis la fin du dernier exercice dont les comptes annuels ont été approuvés, augmenté des bénéfices reportés ainsi que des sommes à porter en réserves conformément à la Loi ou aux Statuts.

Lorsque la Société est soumise au contrôle d'un réviseur d'entreprises ou a nommé un commissaire, le réviseur d'entreprises ou le commissaire, le cas échéant, vérifie que les conditions susmentionnées ont été remplies.

#### **Art. 25 – Surveillance**

Lorsque le nombre des associés dépasse 60 (soixante), la surveillance de la Société est confiée à un commissaire ou, le cas échéant, à un conseil de surveillance composé de plusieurs commissaires.

Aucun commissaire n'a à être associé de la Société.

Le(s) commissaire(s) est/sont nommé(s) par une résolution des associés prise conformément aux articles 18 et 19 des Statuts jusqu'à l'assemblée générale annuelle des associés qui suit leur nomination. Cependant leur mandat peut être renouvelé par l'assemblée générale des associés.

Lorsque les conditions de l'article 35 de la loi du 19 décembre 2002 concernant le Registre de Commerce et des Sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises sont atteints, la Société confie le contrôle de ses comptes annuels à un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises désigné(s) par une résolution des associés prise conformément aux articles 18 et 19 des Statuts. Les associés peuvent cependant nommer un réviseur d'entreprise à tout moment par une résolution prise conformément aux articles 18 et 19 des Statuts.

### **TITRE V – DISSOLUTION – LIQUIDATION**

#### **Art. 26 – Dissolution**

La dissolution de la Société est décidée par une résolution des associés prise conformément aux articles 18 et 20 des Statuts. La Société n'est pas dissoute par la mort, la suspension des droits civils, la déconfiture ou la faillite d'un associé.

#### **Art. 27 – Liquidation**

La liquidation de la Société est menée par un ou plusieurs liquidateurs désignés par l'assemblée générale des associés par une résolution prise par

*la moitié des associés représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social de la Société, résolution qui détermine leurs pouvoirs et rémunérations. Au moment de la clôture de la liquidation, les avoirs de la Société sont attribués à l'associé unique, ou en cas de pluralité des associés, aux associés, conformément aux droits attachés aux parts qu'ils détiennent ».* Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

#### **Estimation des frais**

Le montant des frais, dépenses, honoraires ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui doivent être mis à sa charge en raison du présent acte, s'élève à environ 2.550,- EUR.

Le notaire instrumentant qui comprend et parle anglais acte par la présente qu'à la demande des comparantes représentées par leur mandataire, le présent acte est rédigé en anglais suivi par une traduction française. A la demande des mêmes personnes et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

DONT ACTE.

Passé à Junglinster, le jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite au mandataire des parties comparantes, il a signé avec nous, notaire, le présent acte.

**(s): Max MAYER, Danielle KOLBACH**

---

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, le 05 janvier 2017.

Relation GAC/2017/303.

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (s.): G. SCHLINK

---